

## УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ В ПЛАТЕЖНЫХ СИСТЕМАХ

© 2015 Н.Г. Савинова, А.Б. Степанова\*

**Ключевые слова:** платежные системы, бесперебойность функционирования, риски, система управления рисками.

Рассматриваются подходы к выявлению рисков в платежных системах и к организации системы управления рисками.

В условиях финансовых кризисов сбои в работе платежных систем могут иметь системный характер, широкий диапазон распространения и нанести значительный ущерб экономическим субъектам. Формирование в России национальной платежной системы как совокупности самостоятельно функционирующих платежных систем, обеспечивающих бесперебойность денежных потоков в рыночной экономике, определяет необходимость выявления рисков их деятельности и создания системы управления рисками<sup>1</sup>.

Операторы платежных систем и платежной инфраструктуры, участники платежных систем в процессе многоуровневого взаимодействия подвержены различным видам рисков. В документах Банка международных расчетов (БМР) дано следующее определение платежных рисков - это риски, характерные для структур и операций платежных систем, а также субъектов, которые участвуют в платежных системах и передаче платежей<sup>2</sup>. Для изучения рисков первостепенную задачу составляют их классификация, оценка вероятностей наступления и количественная оценка возможных убытков. С позиции надзора можно выделить следующие виды рисков: кредитный, ликвидности, операционный, внешней среды, клиринговый, расчетный, системный. Все риски находятся в тесной взаимозависимости. Так, расчетный риск во многом зависит от риска ликвидности и кредитного риска. В свою очередь, длительное действие финансовых рисков приводит к накоплению системного риска.

На рис. 1 показаны виды основных финансовых и функциональных рисков в платежных системах, приводящие к системным нарушениям.

С возрастанием объемов платежей и степени интеграции платежные системы становятся более централизованными. При этом повышается опасность возникновения системных рисков<sup>3</sup>. Используемые в современных платежных системах электронные технологии оказывают влияние на быстрое распространение рисков. Системные нарушения вследствие невыполнения обязательств одним банком могут привести к распространению проблем с ликвидностью у других банков - участников системы, привести к финансовым проблемам у их клиентов и системным нарушениям в финансовой сфере в целом. Поэтому наиболее важные платежные системы, являющиеся основными каналами распространения рисков, определены Комитетом по платежным и расчетным системам Банка международных расчетов (КПРС БМР) как системно значимые. К ним применяются ключевые принципы, обеспечивающие понимание работы системы и процесса возникновения системного риска<sup>4</sup>.

Системная значимость платежных систем определяется как размерами отдельных платежей или их совокупной величиной, так и системными нарушениями, которые возникают и передаются из-за возникновения сбоев на определенных участках прохождения платежей. Поэтому центральные банки выявляют и отслеживают функционирование системно значимых платежных систем. Согласно закону от 27 июня 2011 г. № 161-ФЗ "О национальной платежной системе" призвание платежной системы в качестве значимой осуществляет Банк России при регистрации оператора платежной системы либо в процессе осуществления надзора деятельности платежной системы.

\* Савинова Надежда Григорьевна, кандидат экономических наук. E-mail: savnad@bk.ru; Степанова Алла Борисовна, магистрант. E-mail: aфина\_06@mail.ru. - Самарский государственный экономический университет.

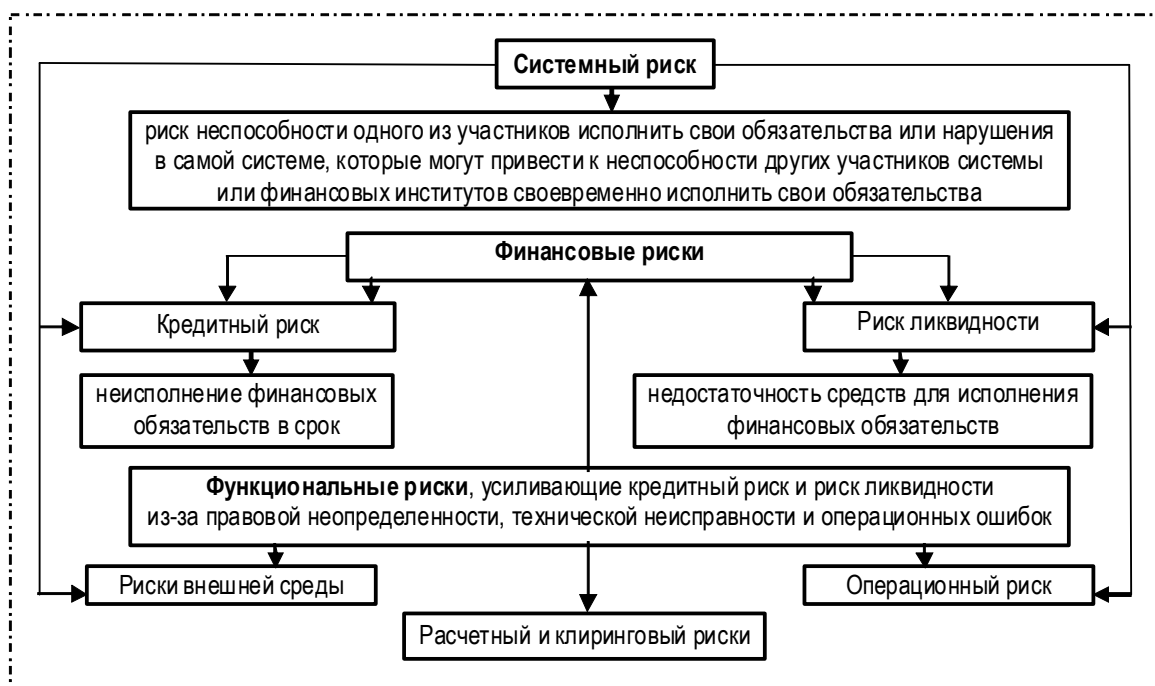


Рис. 1. Виды рисков в платежных системах и их взаимосвязь

Указанием Банка России от 2 мая 2012 г. № 2815-У “Об установлении критериев для признания платежной системы значимой” платежная система признается системно значимой или социально значимой, если она соответствует хотя бы одному из критериев, приведенных на рис. 2.

В настоящее время Банком России признаны социально значимыми платежные системы “Виза”, “Золотая Корона”, “Мастер-Кард”, “Сбербанк”, “Платежная система ВТБ”, “CONTACT”.

Платежная система Банка России, “Платежная система НКО ЗАО НРД” и “Сбербанк” признаны системно значимыми.

Значимые системы являются основным каналом распространения рисков на отечественные и международные финансовые системы и рынки. Как следствие, надежность платежной системы рассматривается как фактор поддержания финансовой стабильности. Укреплению надежности значимых платежных систем способствует внедрение ключевых принципов, стимулирующих разработку и функционирование более безопасных и эффективных системно значимых платежных систем по всему миру. Рассмотрим требования ключевых принципов и их связь с рисками:

1. Правовая база - правовой риск: система должна иметь хорошо обоснованную

Критерии значимой платежной системы	Критерии социально значимой платежной системы
Осуществление в течение трех календарных месяцев подряд переводов денежных средств общим объемом на сумму не менее 240 млрд руб. и отдельными переводами денежных средств на сумму не менее 100 млн руб.	Осуществление в течение трех календарных месяцев подряд переводов денежных средств с общим объемом на сумму не менее 12 млрд руб. и более половины этих переводов на сумму не более 100 тыс. руб.
Осуществление в рамках платежной системы Банком России переводов денежных средств при рефинансировании кредитных организаций и осуществлении операций на открытом рынке. Осуществление в рамках платежной системы переводов денежных средств по сделкам, совершенным на организованных торгах	Осуществление в течение календарного года переводов денежных средств: - с использованием платежных карт в количестве не менее 100 млн переводов; - без открытия банковского счета в количестве не менее 2 млн переводов; - клиентов - физических лиц по их банковским счетам (без использования платежных карт) в количестве не менее 2 млн переводов

Рис. 2. Критерии значимых платежных систем

правовую базу - изменения в законодательстве и рыночной практике могут послужить толчком к появлению новых рисков.

2. Распознавание финансовых рисков - кредитный риск и риск ликвидности: правила и процедуры системы должны давать участникам четкое понимание воздействия системы на каждый из финансовых рисков, которым они подвергаются из-за участия в ней. К финансовым рискам платежных систем относятся кредитный риск и риск ликвидности. В документах БМР дана их краткая характеристика:

◆ кредитный риск - это риск убытков в случае, когда банк осуществляет платежный перевод получателю до получения средств (покрытия) от другого банка. Кредитный риск возникает между двумя банками, когда банк-получатель принимает на себя безотзывное обязательство по оплате, а банк-плательщик должен произвести расчет позднее, и при этом существует риск того, что банк может оказаться не способным произвести оплату. Поскольку кредитный риск приводит к открытым кредитным позициям между банками, он является общим для межбанковских платежей, т.е. может привести к системному риску. Следует отметить, что кредитный риск банка увеличивается также при проведении платежей клиентов сверх остатка средств по их счетам;

◆ риск ликвидности - это риск убытков, когда ликвидные активы банка или кредит недостаточны для покрытия платежных обязательств банка. Риск ликвидности может наступить как в результате значительных колебаний ликвидности, когда возникает необходимость отсрочить платеж (вариативный риск), так и из-за временных финансовых проблем банка, в результате которых снижается возможность пополнения ликвидности на межбанковском рынке.

3. Управление финансовыми рисками - системный риск: система должна иметь четко определенные процедуры управления кредитными рисками и рисками ликвидности, которые устанавливают ответственность оператора и участников системы и обеспечивают надлежащие стимулы для управления рисками и их ограничения. При этом тесно связанный с ними системный риск относится к риску убытков, которые могут возникнуть, если прекратит функционировать вся платеж-

ная система или ее часть и значительно уменьшится объем платежных услуг в обществе. Финансовая несостоятельность крупных банков или нарушения функционирования рынков могут привести к возникновению системного риска.

4. Быстрый окончательный расчет - расчетный риск: система должна обеспечивать быстрый окончательный расчет в дату валютирования, в течение дня или к концу дня. В глоссарии терминов БМР расчетный риск (settlement risk) используется для обозначения риска того, что запланированный расчет в системе переводов не будет осуществлен в ожидаемый период времени<sup>5</sup>.

5. Расчет в многосторонних неттинговых системах - расчетный, кредитный риски и риск ликвидности: система с многосторонним неттингом должна, как минимум, обеспечивать своевременное завершение дневных расчетов в случае неплатежеспособности участника с наибольшим индивидуальным расчетным обязательством. Возникающие в неттинговых системах клиринговые и расчетные риски зависят от безопасности и достаточности обеспечения.

6. Расчетные активы - расчетный риск, кредитный, риск ликвидности: используемые для расчетов активы предпочтительно должны быть требованиями к центральному банку; если используются другие активы, они должны нести небольшой или нулевой кредитный риск и небольшой или нулевой риск ликвидности.

7. Безопасность и операционная надежность - операционный риск: система должна обеспечивать высокий уровень безопасности и операционной надежности и иметь резервные механизмы своевременного завершения обработки платежей в течение операционного дня. Операционный риск может быть обусловлен ошибками в информационной системе при администрировании, а также несанкционированном доступе.

8. Эффективность - риски внешней среды: система должна иметь объективные и публично объявленные критерии участия, обеспечивающие справедливый и открытый доступ. Постоянные изменения в законодательстве, рыночной практике оказывают влияние на снижение доверия к платежным системам.

9. Критерии доступа - операционный риск, клиринговый, расчетный: система должна предоставлять удобные для пользователей и эффективные для экономики способы совершения платежей.

10. Управление - системный риск, риск внешней среды: механизмы управления системой должны быть эффективными, подотчетными и прозрачными.

Вопросы управления рисками в российских платежных системах регулируются Федеральным законом от 27 июня 2011 г. № 161-ФЗ "О национальной платежной системе", согласно которому под системой управления рисками понимается комплекс мероприятий и способов снижения вероятности возникновения неблагоприятных последствий для бесперебойности функционирования платежной системы с учетом размера причиняемого ущерба. Поэтому центральное место в системе управления рисками платежной системы занимает обеспечение бесперебойности их функционирования. Требования к порядку обеспечения и показателям бесперебойности функционирования платежных систем, к методикам анализа рисков в платежных системах определены в Положении Банка России от 31 мая 2012 г. № 379-П "О бесперебойности функционирования платежных систем и анализе рисков в платежных системах". Обеспечение бесперебойности функционирования платежной системы возлагается на оператора платежной системы, на привлекаемых им операторов платежной инфра-

структуры и участников платежной системы и раскрывается как способность указанных субъектов предупреждать нарушения требований законодательства Российской Федерации, правил платежной системы, заключенных договоров при взаимодействии субъектов платежной системы. В этой связи оператором платежной системы определяются организационная модель и способы управления рисками с учетом процедур платежного клиринга и расчета, количества и сумм переводов, времени окончательного расчета.

Предложенные в законе "О национальной платежной системе" модели и способы управления рисками оценим с позиции функционирования механизма расчетов в платежных системах (см. таблицу).

Перечисленные в законе способы управления рисками в основном способствуют противодействию риску ликвидности и кредитному риску, которые являются наиболее распространенными и существенными для платежных систем.

Предложенную нами группировку способов управления рисками рассмотрим на примере значимой Платежной системы "Сбербанк", правилами функционирования которой предусмотрено следующее.

1. Модель управления - самостоятельное управление рисками оператором платежной системы.

2. В целях обеспечения бесперебойного функционирования платежной системы оператор взаимодействует с участниками и имеет

**Модели и способы управления рисками в платежных системах валовых расчетов и неттинговых системах**

Модель управления рисками	Вид платежной системы	Способы управления рисками платежной системы
Самостоятельное управление оператором платежной системы	Системы валовых расчетов	Осуществление расчета в пределах предоставленных участниками платежной системы денежных средств Обеспечение возможности предоставления кредита Управление очередностью исполнения распоряжений участников платежной системы
Распределение функций между оператором платежной системы, операторами услуг платежной инфраструктуры и участниками платежной системы	Неттинговые системы	Установление предельных размеров (лимитов) обязательств участников платежной системы с учетом уровня риска Создание гарантийного фонда платежной системы Осуществление расчета в платежной системе до конца рабочего дня Использование безотзывных банковской гарантии или аккредитива
Передача функций по оценке и управлению рисками оператором платежной системы, не являющимся кредитной организацией, расчетному центру		

право запрашивать у них любую информацию, касающуюся деятельности платежной системы.

3. Участники платежной системы обязаны сообщать оператору платежной системы:

- ♦ о событиях, негативно влияющих на их финансовое положение или способность исполнять свои обязательства;

- ♦ событиях, вызвавших спорные, нестандартные и чрезвычайные ситуации, случаям системных сбоев;

- ♦ любых изменениях своих технологических средств, влияющих на электронный обмен и иную информацию для управления рисками.

4. Система управления рисками содержит следующие способы управления рисками:

- ♦ осуществление расчета в пределах предоставленных участниками платежной системы денежных средств;

- ♦ установление предельных размеров (лимитов) обязательств участников платежной системы с учетом уровня риска;

- ♦ управление очередностью исполнения распоряжений участников платежной системы. Несмотря на то, что платежная система функционирует как неттинговая, способы управления рисками предусмотрены такие же, как для валовых систем расчетов.

Для сравнения правилами международной платежной системы "МастерКард" в России определены следующие способы управления рисками:

- ♦ обеспечение возможности предоставления кредита;

- ♦ использование безотзывных банковской гарантии или аккредитива.

Среди основных рекомендаций по снижению и контролю рисков в системах, основанных на неттинге, в международной практике предлагается: по кредитному риску - введение лимитов по операциям и конкретным клиентам, а также требований к обеспечению, проведение мониторинга лимитов в режиме реального времени; для рисков ликвидности - планирование графиков осуществления платежей, гибкое использование лимитов, покрытие прогнозируемых позиций ликвидности платежными обязательствами. Такой подход, на наш взгляд, наиболее эффективен как для функционирования платежной системы на основе неттинга, так и для снижения финансовых рисков.

<sup>1</sup> *Савинова Н.Г.* Международные тенденции в развитии платежных систем // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2011. № 8 (82). С. 78-82.

<sup>2</sup> Платежные и расчетные системы. Международный опыт. Центральный банк Российской Федерации. Вып. 19. 2009. URL: <http://www.cbr.ru/publ/PRS/prs19.pdf>.

<sup>3</sup> О системном риске расчетной системы : письмо Банка России от 3 мая 2011 г. № 67-Т // Вестник Банка России. 2011. № 25.

<sup>4</sup> Ключевые принципы для системно значимых платежных систем. Комитет по платежным и расчетным системам Банка международных расчетов // Платежные и расчетные системы. Международный опыт. Центральный банк Российской Федерации. Вып. 23. 2010. URL: <http://www.cbr.ru/publ/PRS/prs23.pdf>.

<sup>5</sup> Комитет по платежным и расчетным системам Банка международных расчетов : глоссарий терминов. 2001. Декабрь.

*Поступила в редакцию 15.10.2014 г.*